

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

Dynamic Multi-Asset Fund

un subfondo de PIMCO Funds: Global Investors Series plc
E Class EUR Accumulation (IE00BZ6SF527)

Productor: PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited pertenece al grupo PIMCO.

PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited está autorizada en Irlanda y está regulada por el Banco Central de Irlanda, que es responsable de su supervisión en relación con este documento de datos fundamentales.

Este Producto está autorizado en Irlanda.

Para obtener más información sobre este producto, contacte con nosotros por teléfono en el +353 1776 9990 o a través de nuestro sitio web www.pimco.com.

Este documento se elaboró el 29 de septiembre de 2023.

¿Qué es este producto?

Tipo

Este producto es un subfondo de un OICVM de una sociedad de inversión de tipo paraguas con capital variable con responsabilidad segregada entre subfondos autorizada por el Banco Central de Irlanda con arreglo a la European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations, 2011, con sus oportunas reformas.

Con sujeción a las condiciones establecidas en el folleto, los accionistas pueden canjear la totalidad o parte de sus acciones de este fondo por acciones de otro fondo de la sociedad. Para más información, remítase a la sección del folleto titulada «How To Exchange Shares» (Cómo canjear las acciones).

Plazo

Este producto no tiene un plazo fijo.

Objetivos

El objetivo del fondo es incrementar al máximo la rentabilidad total de su inversión adquiriendo exposición a una amplia variedad de clases de activos y mediante la aplicación dinámica de las previsiones macroeconómicas y de valor relativo del asesor de inversiones en mercados líquidos, aplicando principios de gestión prudente de la inversión.

Política de inversión

El fondo aspira a alcanzar este objetivo adquiriendo exposición a una amplia gama de activos de todo el mundo. El fondo aplica un enfoque flexible de asignación de activos, basado en la evaluación del asesor de inversiones sobre diversos indicadores cuantitativos y cualitativos relativos a las economías, sectores industriales y clases de activos mundiales.

El fondo invertirá en acciones de empresas, valores de renta fija (que son similares a préstamos que pagan un tipo de interés fijo o variable) emitidos por sociedades o gobiernos, y efectivo. El fondo invertirá por lo general hasta el 60% de sus activos netos en acciones de empresas o valores similares. Los valores de renta fija podrán ser títulos tanto con «grado de inversión» como «sin grado de inversión». Se considera que los valores «sin grado de inversión» son inversiones más

arriesgadas, pero habitualmente generan ingresos más elevados.

El fondo puede invertir considerablemente en mercados emergentes, que, en términos de inversión, son aquellas economías que no están plenamente desarrolladas.

El fondo puede invertir hasta el 15% de sus activos totales en instrumentos relacionados con materias primas. El fondo puede adquirir exposición a inmuebles a través de instrumentos relacionados con este sector, como acciones de empresas cotizadas, fondos de inversión inmobiliaria (REIT) o derivados basados en índices inmobiliarios.

El fondo tiene previsto medir su rentabilidad por referencia al ICE BofA ESTR Overnight Rate Index (el «Índice»). Se considera que el fondo se gestiona de forma activa por referencia al índice por el hecho de que se utiliza para realizar comparaciones de rentabilidad. Sin embargo, el Índice no se utiliza para definir la composición de la cartera del fondo ni un objetivo de rentabilidad.

El fondo promoverá características ambientales y sociales a través de una estrategia de exclusiones y, cuando proceda, del diálogo con los emisores. El fondo puede utilizar instrumentos derivados (como futuros, opciones y permutas financieras) con fines de cobertura o como parte de su estrategia de inversión. El rendimiento de los derivados está ligado a los movimientos de los activos subyacentes.

Los activos en cartera del fondo pueden estar denominados en una amplia variedad de divisas. El asesor de inversiones puede usar divisas e instrumentos derivados relacionados para cubrir o abrir posiciones en divisas.

Día de negociación Las acciones del fondo pueden reembolsarse normalmente a diario. Remítase a la sección del folleto titulada «How to Redeem Shares» (Cómo reembolsar las acciones).

Política de distribución Esta clase de acciones no hace distribuciones. Las rentas generadas por la inversión se reinvertirán.

Inversor minorista al que va dirigido

El inversor tipo del Fondo será aquel que busca un fondo multiactivos diversificado y aquel que busca una rentabilidad total atractiva de medio a largo plazo, que está dispuesto a aceptar los riesgos y la volatilidad asociados con una cartera que invierte principalmente en mercados mundiales de renta variable y renta fija y hace sus asignaciones a estos de forma dinámica.

Esta clasificación está sujeta a cambios con el tiempo.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 3 en una escala de 7, en la que 3 significa un riesgo medio bajo. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media-baja y es poco probable que una mala coyuntura de mercado influya en el valor de su inversión.

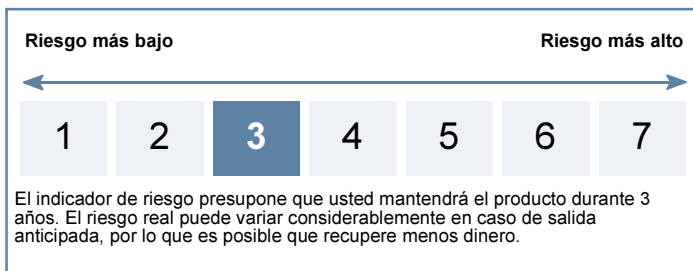
Tenga presente el riesgo de cambio. En algunas circunstancias usted puede recibir pagos en una moneda diferente, por lo que su rentabilidad final podrá depender del tipo de cambio entre las dos monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador indicado anteriormente.

Otros riesgos no reflejados en el indicador de riesgo son, por ejemplo, el riesgo de renta variable, el riesgo de tipos de interés y el riesgo de crédito y de impago. Si desea obtener una lista completa de los riesgos, consulte el folleto del fondo.

Este producto no incluye protección alguna respecto de la rentabilidad futura del mercado, por lo que podría perder parte o la totalidad de su inversión.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba. Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud. Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del fondo o el valor de referencia durante los últimos 10 años. El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Período de mantenimiento recomendado: 3 años		Inversión: 10.000 EUR	
Escenarios Mínimo: No hay un rendimiento mínimo garantizado en caso de salida antes de 3 años. Podría perder la totalidad o parte de su inversión.		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 3 años (período de mantenimiento recomendado)
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	6.770 EUR -32,30%	7.020 EUR -11,14%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	8.020 EUR -19,81%	7.750 EUR¹ -8,14% ¹
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	9.660 EUR -3,45%	9.900 EUR² -0,32% ²
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	11.230 EUR 12,31%	11.860 EUR³ 5,84% ³

¹ Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre junio 2021 y julio 2023.

² Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre mayo 2016 y mayo 2019.

³ Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre diciembre 2018 y diciembre 2021.

¿Qué pasa si PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited no puede pagar?

Como organismo de inversión colectiva que ha contratado a un depositario independiente para que se encargue de las labores de custodia y verificación de titularidad de sus activos con arreglo al Derecho de la UE, su inversión no está expuesta al riesgo de crédito de PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited. No obstante, usted puede enfrentarse a pérdidas financieras en caso de que PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited o el depositario, State Street Custodial Services (Ireland) Limited incumplan sus obligaciones. No existe ningún sistema de compensación o garantía que pueda compensar dichas pérdidas ni en parte ni en su totalidad.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de los buenos que sean los resultados del producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles. Hemos partido de los siguientes supuestos: el primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0 %). En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.

Inversión: 10.000 EUR	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 3 años
Costes totales	685 EUR	1.036 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	6,9%	3,6%

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, indica que en caso de que usted salga en el período de mantenimiento recomendado se prevé que su rentabilidad media sea de 3,3% antes de descontar gastos y de -0,3% tras descontarlos.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	La incidencia de los costes que usted pagará al realizar su inversión. Se trata de la cantidad máxima que se le cobrará, y podría pagar menos.	490 EUR
Costes de salida	No cobramos una comisión de salida por este producto, pero es posible que la persona que se lo venda sí lo haga.	0 EUR
Costes corrientes detraídos cada año		En caso de salida después de 1 año
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	La cifra de la comisión de gestión se basa en los gastos correspondientes al ejercicio finalizado en 2022. Esta cifra puede variar de un año a otro.	185 EUR
Costes de operación	La incidencia de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. Este importe real variará en función de la cantidad de inversiones subyacentes que compre y venda el fondo.	10 EUR
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		En caso de salida después de 1 año
Comisiones de rendimiento	Este producto no tiene comisiones de rendimiento.	0 EUR

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?**Período de mantenimiento recomendado: 3 años**

Este producto no tiene ningún período de mantenimiento mínimo obligatorio, pero ha sido diseñado para la inversión a medio plazo; usted debería estar dispuesto a mantener su inversión durante al menos 3 años. Usted puede vender sus acciones del producto, sin ninguna penalización, en cualquier día en el que los bancos abran para el desarrollo de su actividad habitual en EE. UU.

¿Cómo puedo reclamar?

Si desea presentar alguna reclamación sobre el producto o el comportamiento del productor o de la persona que asesore sobre el mismo o lo venda, dispone de tres maneras para hacerlo:

- Puede contactar con nosotros en el + 353 1776 9990 y nosotros registraremos su reclamación y le explicaremos cómo proceder.
- Puede presentar su reclamación a través de nuestro sitio web www.pimco.com o por correo electrónico a PIMCOEMteam@statestreet.com.
- Puede remitir su reclamación por escrito a PIMCO Shareholder Services State Street Fund Services (Ireland) Limited, 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublín 2, D02 HD32 (Irlanda).

Otros datos de interés

Depositario State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Folleto e información adicional Se puede solicitar al Agente administrativo o PIMCO Shareholders Services a través de PIMCOEMteam@statestreet.com información adicional sobre el Fondo u otras clases de acciones o subfondos de la Sociedad, incluidos el folleto, el suplemento relativo al producto y los informes anual y semestral más recientes.

Estos documentos se encuentran disponibles en los idiomas locales y pueden obtenerse gratuitamente previa solicitud a través de PIMCO Shareholder Services mediante PIMCOEMteam@statestreet.com.

En www.pimco.com puede consultarse información pormenorizada sobre la política de retribución de PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited, de la que también podrán solicitarse gratuitamente ejemplares en papel.

Precios/VL de las acciones Puede consultar el precio de las acciones y otra información en www.pimco.com.

Visite nuestra página específica en <https://www.priips.pimco.com/gis> para consultar la rentabilidad histórica del fondo y los escenarios de rentabilidad mensuales de los últimos 10 años.